

Alpina Real Estate Company S.C.A.

Une société en commandite par actions

Siège social : 13, Rue Aldringen, L-1118 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg, section B numéro 131.697

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
du 20 décembre 2016

Me E. Delosch
No 4254

In the year two thousand and sixteen, on the twentieth day of the month of December,

before us **Maître Edouard DELOSCH**, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

there was held an extraordinary general meeting of the shareholders, being the General Partner in its capacity as Unlimited Shareholder and all others being Limited Shareholders (each a shareholder and jointly the “Shareholders”) of “**Alpina Real Estate Company S.C.A.**” a partnership limited by shares (*Société en Commandite par Actions*) (the “**Company**”). The issued share capital of the Company is set at EUR 248.900,00 divided into 11.200 Class A Ordinary Shares and 1.245 Management Shares each with a par value of EUR 20,00 per share, incorporated by a deed of Maître Jean Joseph WAGNER (a notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg) on 13 September 2007, registered in the Luxembourg Register of Commerce and Companies under section B number 131.697 and having its registered office at 13, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg. The articles of association (the “**Articles**”) as have been amended from time to time, the Articles have been amended for the last time on 12 March 2015 pursuant to a deed drawn up by Maître Jean Joseph WAGNER (a notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg) and published in the Mémorial C number 790 on 23 March 2015.

The meeting was presided by **Alan Ridgway** (the “**Chairman**”), a Chartered Accountant, and residing professionally at 19, rue de Bitbourg L-1273 Luxembourg.

The Chairman appointed as secretary Mr. **Ben Broucher**, a private employee, and residing professionally at 7, rue Nicolas Bové, L1253 Luxembourg and as scrutineer Mrs **Tessy Bodeving**, a private employee, and residing professionally at 7, rue Nicolas Bové, L1253 Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been properly constituted, the Chairman declared and requested the undersigned Notary to state that:

- I. The shareholders present or, represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list. The said attendance list and the proxies of the represented shareholders signed by the appearing persons and the Notary shall remain annexed hereto to be registered with these minutes.
- II. As all the issued shares are in registered form, a convening notice to the meeting was sent by registered mail to each of the shareholders of the Company on 9 December 2016.
- III. As it appears from the attendance list, out of 12,445 eligible voting shares in issue, 9,945 (88.8%) including 1,245 Management Shares (100%) are represented at the present meeting, so the quorum required by law is properly represented.
- IV. The present meeting is therefore regularly constituted and can validly deliberate on all of the items on the following agenda:

AGENDA

1. Dissolution of the Company and decision to put the Company into liquidation;
2. Appointment of the liquidator;
3. Determination of the powers to be given to the liquidator and determination of the remuneration of the liquidator;
4. Miscellaneous.

The Shareholders have requested the undersigned Notary to record the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Shareholders resolved, with 8.945 votes in favour and 1.000 votes against to dissolve the Company and to put it into liquidation with immediate effect.

SECOND RESOLUTION

The Shareholders resolved with 8.945 votes in favour and 1.000 votes against to appoint Mr Alan Ridgway, a Chartered Accountant, born on 17 May 1965 in Cork, Ireland and residing professionally at The Director's Office, 19, Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg as liquidator of the Company (the "**Liquidator**").

THIRD RESOLUTION

The Shareholders resolved, with 8.945 votes in favour and 1.000 votes against that, in performing his duties, the Liquidator shall have the broadest powers to carry out any act of administration, management or disposal concerning the Company as provided for by articles 144 to 148 bis of the law of 10 August 1915 on commercial companies (as amended) (the "Law"), whatever the nature or size of the operation. The Liquidator shall be entitled

to take all action provided by article 145 of the Law without the further authorisation of the Sole Shareholder.

The Liquidator shall have the corporate signature and shall be empowered to represent the Company towards third parties, including in court either as a plaintiff or as a defendant.

The Liquidator may waive all property and similar rights, charges, actions for rescission; grant any release, with or without payment, of the registration of any charge, seizure, attachment or other opposition.

The Liquidator may in the name and on behalf of the Company and in accordance with the law, redeem shares issued by the Company.

The Liquidator may under his own responsibility, pay advances on the liquidation profits to the Shareholder.

The Liquidator is not required to draw up any inventory and may rely on the accounts of the Company.

The Liquidator may under his own responsibility grant for the duration as set by him to one or more proxy holder(s) such part of his powers as he deems fit for the accomplishment of specific transactions.

The Company in liquidation is validly bound towards third parties without any limitation by the sole signature of the liquidator for all deeds and acts including those involving any public official or notary public.

The Shareholders resolved to approve the remuneration of the liquidator as agreed among the parties concerned.

EXPENSES

The expenses, costs, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at one thousand two hundred Euro (EUR 1.200.-).

There being no further business on the agenda, the meeting is closed.

The undersigned notary who knows and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French translation. In the event of any divergence between the English and French versions, the English version will prevail.

Whereupon the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing person, who is known to the undersigned notary by their surnames, first names, civil status and residence, such persons signed together with the undersigned notary, this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:

L'an deux mille seize, le vingtième jour du mois de décembre,

par-devant nous Maître **Edouard DELOSCH**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires, étant l'associé général en sa qualité d'actionnaire illimité, et toutes les autres actionnaires étant actionnaires limités (chacun un actionnaire et ensemble les « actionnaires ») de **“Alpina Real Estate Company S.C.A.”** une société en commandite par actions (*la “Société”*). La Société a un capital social de deux cents quarante-huit mille neuf cents Euro (EUR 248.900,00) représenté par 11.200 actions ordinaire Class A et 1.245 actions de commandite avec une valeur nominale de EUR 20,00 par action, constituée suivant un acte du notaire Maître Jean Joseph WAGNER (notaire de résidence à Sanem, Grand-duché de Luxembourg) du 13 septembre 2007, est inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 131.697 et ayant son siège social au 13, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg. Les statuts (tels que modifiés de temps au temps) ont été originalement publiés au Mémorial C sous le numéro 2229 du 8 octobre 2007. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte du notaire Maître Jean Joseph WAGNER (notaire de résidence à Sanem, Grand-duché de Luxembourg) du 12 mars 2015 et publiés au Mémorial C sous le numéro 790 du 23 mars 2015.

L'assemblée a été présidée par Alan Ridgway (le « **Président** »), un expert-comptable, résidant professionnellement au 19, Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg.

Le Président a nommé comme secrétaire M. **Ben Brouscher**, un employé privé, et résidant professionnellement à 7, Rue Nicolas Bové, L-1253 Luxembourg et comme scrutatrice Madame **Tessy Bodeving**, une employée privée, et résidant professionnellement à 7, Rue Nicolas Bové, L-1253 Luxembourg.

Le Bureau de l'assemblée ayant été dûment constitué, le Président a déclaré et demandé au Notaire de déclarer que:

- I. Les actionnaires présents ou représentés, les procurations des actionnaires représentés et le nombre de leurs actions soient inscrites sur une liste de présence. Ladite liste et les procurations des actionnaires représentés signées par les personnes présentes et le Notaire resteront annexées et enregistrées dans les minutes.
- II. Après émission de toutes les actions, une convocation à l'assemblée a été envoyée à chaque actionnaire de la Société par courrier recommandé le 9 décembre 2016.
- III. Ainsi qu'on atteste la liste de présence, 12.445 actions émises avec le droit de vote, 9.945 (88.8%) incluant 1.245 « Management shares » (100%) sont représentées à l'Assemblée, par conséquent le quorum requis par la loi est atteint.
- IV. La présente assemblée est par conséquent dûment constituée et peut valablement délibérer sur l'ensemble des points de l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- 1) Résolution de dissoudre la Société et de la mettre en liquidation;
- 2) Nomination du Liquidateur ;
- 3) Détermination des pouvoirs conférés au liquidateur et de la rémunération du liquidateur.
- 4) Divers.

Les Actionnaires ont requis le notaire soussigné d'acter les résolutions suivantes :

PREMIÈRE RÉSOLUTION

Les Actionnaires ont décidé, avec 8.945 votes en faveur et 1.000 votes contre, de dissoudre la Société et de la mettre en liquidation avec effet immédiat.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

Les Actionnaires ont décidé, avec 8.945 votes en faveur et 1.000 votes contre, de nommer Monsieur **Alan RIDGWAY**, Expert-Comptable et associé du *The Directors' Office*, résidant professionnellement à 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, en tant que Liquidateur de la Société.

TROISIÈME RÉSOLUTION

Les Actionnaires ont décidé avec 8.945 votes en faveur et 1.000 votes contre que, dans l'exercice de ses fonctions, le Liquidateur disposera des pouvoirs les plus étendus pour effectuer tous les actes d'administration, de gestion et de disposition intéressant la Société, comme prévu par les articles 144 à 148 bis de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (telle que modifiée) (la « **Loi** »), quelle que soit la nature ou l'importance des opérations en question. Le liquidateur peut prendre toutes les mesures prévues par l'article 145 de la Loi sans l'autre autorisation de l'Actionnaire.

Le Liquidateur disposera de la signature sociale et sera habilité à représenter la Société vis-à-vis des tiers, notamment en justice, que ce soit en tant que demandeur ou en tant que défendeur.

Le Liquidateur peut renoncer à des droits de propriété ou à des droits similaires, à des gages, ou actions en rescision, il peut accorder mainlevée, avec ou sans quittance, de l'inscription de tout gage, saisie ou autre opposition.

Le Liquidateur peut, au nom et pour le compte de la Société et conformément à la loi, racheter des actions émises par la Société.

Le Liquidateur n'est pas tenu d'établir un quelconque inventaire et peut se fier aux comptes de la Société.

Le Liquidateur peut, sous sa propre responsabilité, payer aux Actionnaires des avances sur le boni de liquidation.

Le Liquidateur peut, sous sa propre responsabilité et pour une durée qu'il fixe, confier à un ou plusieurs mandataires des pouvoirs qu'il croit appropriés pour l'accomplissement de certains actes particuliers.

La Société en liquidation est valablement et sans limitation engagée envers des tiers par la signature du liquidateur, pour tous les actes y compris ceux impliquant tout fonctionnaire public ou notaire.

Les Actionnaires ont décidé d'approuver la rémunération du liquidateur telle que convenue entre les parties concernées.

COUTS

Les frais, coûts, commissions et charges qui seront à charge de la Société par le présent Acte, sont estimés à mille deux cents euros (EUR 1.200.-).

L'ordre du jour étant épuisé, l'assemblée est levée.

Le notaire soussigné qui connaît et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version **anglaise** primera.

En foi de quoi le présent acte a été dressé à Luxembourg par le Notaire soussigné, à la date indiquée au début du présent document.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, connue du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec, le notaire soussigné, le présent acte original.

(signé) A. RIDGWAY, B. BROUSCHER, T. BODEVING, DELOSCH.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 21 décembre 2016

Relation : 1LAC/2016/40965

Reçu douze (12.-) euros

Le Receveur, (s) : P. MOLLING

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au RESA.

Luxembourg, le 30 décembre 2016
